Альфа Капитал
делаем больше

| Ноябрь 2018 |

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Индекс МосБиржи»

ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

Общая информация[2]

Основной класс активов	Акции
СЧА	210 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы[2]

Россия	100%

Топ-5 отраслей[2]

Нефтегазовая	49.7%
Банки	15.7%
Добыча	9.9%
Продукты питания	4.0%
Сталь	4.0%

Топ-10 эмитентов[2]

Лукойл	14.7%
Сбербанк	14.3%
Газпром	13.2%
Новатэк	6.7%
Роснефть	5.3%
Татнефть	5.3%
Норильский Никель	5.2%
Сургутнефтегаз	4.3%
Yandex NV	2.6%
Алроса	2.4%

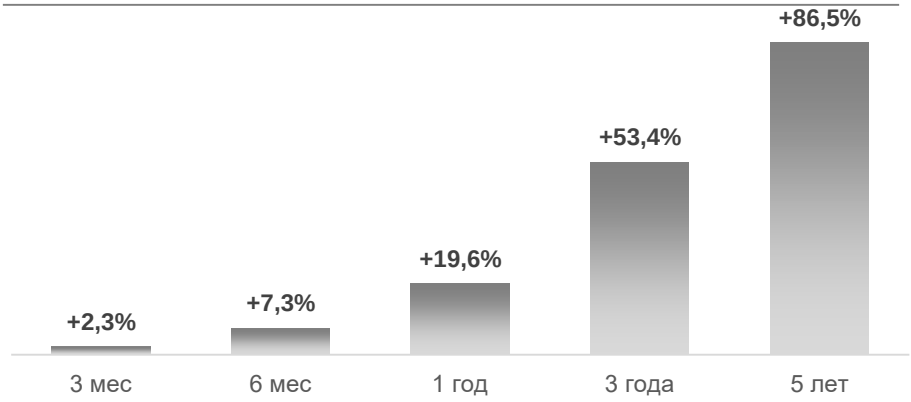
Рынок и операции по портфелю[1]

В октябре индекс МосБиржи снижался на фоне глобальной коррекции на мировых рынках, при этом падение было менее глубоким (порядка 6%), чем на других площадках. Цена на нефть марки Brent потеряла около 9%, но рубль по итогам месяца показал минимальное ослабление к уровням начала месяца.

В целом единственный существенный риск для российского рынка на краткосрочном горизонте – это потенциальное усиление санкционного давления со стороны США. Кредитные метрики России остаются довольно сильными, и распродажи в октябре были вызваны именно глобальной коррекцией на фоне ожиданий более агрессивного повышения ставок ФРС, чем ранее ожидалось, а не ухудшением экономической ситуации.

Что касается потенциального введения санкций со стороны США, то, несмотря на долгосрочный тренд на усиление давления, в краткосрочной перспективе введение жестких мер маловероятно. В пользу этого говорят недавние высказывания Болтона, помощника президента США по национально безопасности, и близость ноябрьских выборов в конгресс, т.е. согласовать до конца года новые меры американская сторона вряд ли успеет.

Изменение стоимости пая[2]



Налоговое преимущество

Инвестиционный налоговый вычет предполагает уменьшение налоговой базы на сумму до 3 млн руб. за каждый год инвестирования при сроке инвестирования более 3 лет. Вычет можно получить с 01.01.2017 и только по доходам, полученным при погашении инвестиционных паев, приобретенных после 01.01.2014.

УК «Альфа-Капитал» – лидер*

в сфере доверительного управления, строящий долгосрочные отношения с каждым клиентом

Сообщение не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упоминаемые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.
* – по данным Эксперт РА на 30.09.2018.
[1] Использованы данные общедоступных открытых источников.
[2] По состоянию на 31.10.2018. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Индекс МосБиржи». Правила доверительного управления № 0695-94121916 зарегистрированы ФСФР России 12.12.2006. ООО УК «Альфа-Капитал». Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00028 от 22 сентября 1998 года выдана ФСФР России. Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, находящимися под управлением ООО УК «Альфа-Капитал», предусмотрены надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки к расчетной стоимости паев при их погашении. Обращаем Ваше внимание на то, что взимание скидок и надбавок уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов. При определении прироста расчетной стоимости инвестиционного пая не учитываются надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Подробную информацию о деятельности ООО УК «Альфа-Капитал» и паевых инвестиционных фондов, находящихся под ее управлением, включая тексты правил доверительного управления, всех изменений и дополнений к ним, а также сведения о местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев Вы можете получить по адресу: 123001, Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 32, стр. 1. Телефоны: (495) 783-4-783, 8 (800) 200-28-28, а также на сайте ООО УК «Альфа-Капитал» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.alfacapital.ru